

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN**

#### **5.1. Simpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pajak, struktur kepemilikan, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan *transfer pricing* pada tahun 2012 sampai dengan 2014. Analisis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program SPSS 22.0. Data sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 89 perusahaan manufaktur, dari seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012 sampai dengan 2014. Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah terdapat pada Bab 4, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa:

1. Dari hasil pengujian diperoleh hasil bahwa pajak berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. Ini mengindikasikan bahwa besar kecilnya beban pajak yang dikenakan atas laba perusahaan berdampak terhadap *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan. Hal ini disebabkan karena *transfer pricing* dipandang oleh perusahaan sebagai suatu cara atau metode yang dapat dilakukan oleh perusahaan untuk dapat menekan beban pajak yang harus dibayar perusahaan.
2. Dari hasil pengujian regresi diperoleh hasil bahwa struktur kepemilikan berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. Dimana bahwa semakin tinggi persentase kepemilikan saham yang dimiliki oleh pemegang saham dalam perusahaan maka semakin besar kemungkinan dilakukan *transfer pricing*. Hal ini disebabkan karena persentase kepemilikan yang semakin besar dapat membuat pemegang

saham mempunyai hak yang semakin besar atau kuat untuk mengendalikan perusahaan, sehingga semakin besar kemungkinan untuk mempengaruhi keputusan untuk dilakukannya *transfer pricing*.

3. Dari hasil pengujian regresi diperoleh hasil bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap keputusan *transfer pricing*. Dimana semakin besar ukuran perusahaan maka semakin kecil kemungkinan untuk dilakukannya *transfer pricing* untuk pengelolaan laba. Hal ini disebabkan karena perusahaan yang berukuran besar atau memiliki total aset yang besar, menunjukkan bahwa perusahaan memiliki arus kas yang positif, permodalan yang baik dan juga sumber daya yang memadai. Sehingga tidak perlu untuk dilakukan praktik *transfer pricing* untuk pengelolaan labanya, serta perusahaan yang berukuran besar lebih diperhatikan atau dipadang secara kritis oleh publik dan investor sehingga pelaporan yang dibuat oleh perusahaan lebih akurat.

## **5.2. Keterbatasan**

Penelitian ini tidak lepas dari keterbatasan atau kekurangan, keterbatasan yang ditemukan setelah dilakukan analisis dan interpretasi data adalah sebagai berikut:

1. Dalam penelitian ini hanya menggunakan jenis sektor perusahaan manufaktur
2. Periode waktu yang digunakan hanya 3 tahun yaitu dari tahun 2012 sampai 2014
3. Pada penelitian ini untuk variabel struktur kepemilikan tidak sampai melihat pada kepemilikan ultimate

### **5.3. Saran**

1. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan jenis sektor perusahaan selain perusahaan manufaktur untuk membuktikan apakah diperoleh hasil yang sama untuk perusahaan selain jenis sektor manufaktur
2. Penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan periode waktu yang lebih banyak agar dapat memperoleh hasil yang lebih baik lagi
3. Pada penelitian selanjutnya diharapkan melihat sampai pada kepemilikan ultimate agar hasil yang diperoleh lebih baik

## DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, S., dan E. Trisnawati, 2014, *Akuntansi Perpajakan*, Edisi Ketiga, Jakarta: Salemba Empat
- Agnes, 2013, Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan, *Jurnal Manajemen* (<http://ejournal.unp.ac.id>, diunduh 14 september 2015)
- Arfan, M., dan I. Antasari, 2008, Pengaruh Ukuran, Pertumbuhan, dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Koefisien Respon Laba Pasa Emiten Manufaktur Di Bursa Efek Jakarta, *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi* Vol. 1 No. 1 (<http://jurnal.unsyiah.ac.id>, diunduh tanggal 26 september 2015)
- Arief, A., 2013, Teory Keagenan (Agency Teory), (<http://anggyansyah.blogspot.co.id>, diunduh 3 Oktober 2015)
- Dewi, N.A.C., 2012, Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Praktik Ekspropriasi di Indonesia, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, (<http://jimfeb.ub.ac.id>, diunduh 4 September 2015)
- Dijo, S. (2010), "Nilai Riil Saham", *Kompasiana.com*, Retrieved from (<http://ekonomi.kompasiana.com/bisnis/2010/02/25/nilai-riil-saham-81335.html>).
- Dynaty, V., S. Utama, H. Rossieta, dan S. Veronica, 2011, Pengaruh Kepemilikan Pengendali Akhir Terhadap Transaksi Pihak Berelasi, *jurnal*, (<http://journal.ac.id>, diunduh 1 september 2015).
- Feliana, Y.K., 2007, Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Transaksi Dengan Pihak-pihak Yang Memiliki Hubungan Istimewa Terhadap Daya Informasi Akuntansi, *jurnal*, (<http://multiparadigma.lecture.ub.ac.id>, diunduh 20 september 2015).

Ghozali, I., 2013, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Edisi Ketujuh, Semarang: Universitas Dipenogoro.

Hartati, W., Desmiyawati, dan N. Azlina, 2014, Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia), *jurnal*, (<http://multiparadigma.lecture.ub.ac.id>, diunduh 25 mei 2015).

Jewel, I., 2012, Wajib Pajak (WP) Badan, *Makalah*, diakses dari (<http://indahjewel.blogspot.com>, diunduh 25 september 2015).

Jie, D., 2013, Makalah Akuntansi: Agency Teory, (<http://derryjie.blogspot.co.id>, di unduh tanggal 3 Oktober 2015).

Kusumawardhani, I., 2012, Pengaruh Corporate Governance, Struktur Kepemilikan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba, *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi* Vol. 9, No. 1, (<http://download.portalgaruda.org>, diunduh 16 september 2015)

Kiswanto, N., 2014, Pengaruh Pajak, Kepemilikan asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013, *Jurnal Ekonomi Akuntansi*. p1-15, ( <http://e-journal.uajy.ac.id/id/eprint/6782>, diunduh 25 Agustus 2015).

La Porta, R., F. Lopez-de-Silanes, A. Shleifer, and R.W. Vishny. 2000. Investor Production and Corporate Governance. *Journal of Financial Economics*. 3-27.

Mangoting, Y., 2000, Aspek Perpajakan Dalam Praktek *Transfer Pricing*, *Jurnal Akuntansi & Keuangan* Vol. 2, No. 1, ( <http://ced.petra.ac.id>, di unduh 20 Agustus 2015)

Mardadi, T.R., 2013, Pengaruh Set Kesempatan Investasi Terhadap Manajemen Laba yang di Moderasi Oleh Pemegang Saham Pengendali, *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, (<http://ejournal.uajy.ac.id/4877/>, diunduh 11 september 2015).

- Mutamimah., 2009, *Tunneling Atau Value Added Dalam Strategi Merger dan Akuisisi Di Indonesia*, Jurnal Manajemen Teori dan Terapan Tahun 2, No. 2 (<http://jmtt.jurnalunair.com>, diunduh tanggal 25 september 2015)
- Nurhayati, I. D., 2013, Evaluasi Atas Perlakuan Perpajakan Terhadap Transaksi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia, *Jurnal Manajemen dan Akuntansi* Vol 2, No 1 (<http://download.portalgaruda.org>, diunduh tanggal 23 September 2015)
- Nicho, E., 2015, Akuntansi dan Manajemen: 4 Fungsi Pajak Yang Utama, (<http://nichonotes.blogspot.co.id>, diunduh tanggal 6 Oktober 2015)
- Oktavia., S.P. Kristanto, Subagyo, dan H. Kurniawati, 2012, Transaksi Hubungan Istimewa dan Pengaruhnya Terhadap Tarif Pajak Efektif Perusahaan, *Jurnal Akuntansi* Vol 12, No. 2, (<http://download.portalgaruda.org>, diunduh 4 september 2015 )
- Pujiningsih, A.I., 2011, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik *Corporate Governance* dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba, *Skripsi*, (<http://eprints.undip.ac.id>, pada tanggal 13 September 2015).
- Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.
- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Nomor 15 tentang Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama.
- Rahayu, N., 2010, Evaluasi Regulasi Atas Praktik Penghindaran Pajak Penanam Modal Asing, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia* Vol 7-No 1, (<http://jaki.ui.ac.id>, diunduh 23 September 2015)

Suandy, E., 2011, *Perencanaan Pajak*, Edisi Kelima, Jakarta: Salemba Empat.

Suandy, E., 2014, *Hukum Pajak*, Edisi Kenam, Jakarta: Salemba Empat.

Sarawati, M. J., M, Saifi, dan Dwiatmanto., 2014, Evaluasi Kewajaran Harga dan Kesesuaian Metode *Transfer Pricing* Dengan Perdirjen Pajak PER-32/PJ/2011 (Studi Kasus Pada PT. Mertex Indonesia), *Jurnal Mahasiswa Perpajakan* Vol 3, No 1, (<http://perpajakan.studentjournal.ub.ac.id> diunduh 25 september 2015)

Septarini, N., 2012, Regulasi dan Praktik *Transfer pricing* di Indonesia dan Negara Maju, *Jurnal Akuntansi Unesa*, <http://ejournal.unesa.ac.id>, diunduh 14 september 2015

Subekti, W., 2015, Artikel Tentang PPh Badan, (<http://www.wibowopajak.com> diunduh 2 oktober 2015)

Sujoko, dan U. Soebiantoro, 2007, Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham, Leverage, Faktor Intern dan Faktor Ekstern Terhadap Nilai Perusahaan, *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, Vol. 9, No. 1, Maret 2007: 41-48.

Tax and Transfer Pricing, 2008, (<http://wahyudis71.blogspot.co.id>, diunduh 27 september 2015)

Waluyo, 2013, *Perpajakan Indonesia*, Buku 1 Edisi Sebelas, Salemba Empat, Jakarta.

Wahyudi, D., 2011, Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha, (<http://dudiwahyudi.com>, diunduh 6 Oktober 2015)

Yuniasih, N.W., N.K. Rasmini, dan M.G. Wirakusuma, 2012, Pengaruh Pajak dan *Tunneling Incentive* Pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia, *Skripsi*, (<http://ojs.unud.ac.id>, diunduh tanggal 28 juni 2015).